

**ANALISIS
PENGARUH RETURN ON ASSET (ROA),
DEBT EQUITY RATIO (DER), RETENTION RATE (RR)
TERHADAP HARGA SAHAM INDUSTRI OTOMOTIF
DI BURSA EFEK JAKARTA (BEJ)**



**OLEH
SILVIA KUSUMAWARDHANI
NIM. 01.30.0060**

**FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS KATOLIK SOEGIJAPRANATA SEMARANG
2008**

ABSTRAKSI

Penelitian ini berjudul “Analisis Pengaruh Return On Asset (ROA), Debt Equaity Ratio (DER), Retention Rate (RR) Terhadap Harga Saham Industri Otomotif di Bursa Efek Jakarta (BEJ) dengan latar belakang industri otomotif di Indonesia menunjukkan adanya peningkatan, harga saham dipengaruhi oleh keputusan investasi ROA, keputusan pendanaan DER, serta kebijakan pembagian deviden RR. Permasalahan pada penelitian ini adakah pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Debt Equaity Ratio (DER)*, *Retention Rate (RR)* terhadap harga saham industri otomotif. Tujuan untuk mengetahui ada atau tidaknya pengaruh antara Pengaruh *Return On Asset (ROA)*, *Debt Equaity Ratio (DER)*, *Retention Rate (RR)* terhadap harga saham industri otomotif baik secara parsial maupun simultan.

Objek dalam penelitian ini adalah perusahaan yang bergerak di bidang otomotif dan komponen yang tercatat pada Bursa Efek Jakarta (BEJ) pada periode tahun 2001 sampai dengan tahun 2003. Sedangkan sebagai sampel dalam penelitian ini adalah 9 (sembilan) perusahaan otomotif. Metode pengumpulan data adalah dokumentasi, sedangkan data dianalisis dengan uji regresi berganda, uji parsial T, dan uji simultan F.

Hasil penelitian menunjukkan uji *D-W* $1,50 > 1,812 < 2,30$ dan tidak terdapat *autokorelasi* positif ataupun negatif. Uji T untuk *ROA* menunjukkan $\text{Sig } t(0,188) > \alpha(0,05)$ *ROA* secara parsial tidak berpengaruh secara *signifikan* terhadap harga saham tahun 2001 sampai dengan tahun 2003, *DER* menunjukkan $\text{Sig } t(0,751) > \alpha(0,05)$ *ROA* secara parsial tidak berpengaruh secara *signifikan* terhadap harga saham tahun 2001 sampai dengan tahun 2003, dan *RR* menunjukkan $\text{Sig } t(0,276) > \alpha(0,05)$ *ROA* secara parsial tidak berpengaruh secara *signifikan* terhadap harga saham tahun 2001 sampai dengan tahun 2003. Sedangkan Uji F menunjukkan angka sebesar $\text{Sig } t(0,757) > \alpha(0,05)$ secara *simultan* atau bersama-sama tidak berpengaruh secara *signifikan* terhadap harga saham tahun 2001 sampai dengan tahun 2003.

Simpulan secara parsial tidak berpengaruh signifikan antara *Return On Asset (ROA)*, *Debt Equaity Ratio (DER)*, *Retention Rate (RR)* terhadap harga saham pada industri otomotif.

Saran kepada investor sebagai bahan pengambilan keputusan sebelum menanamkan sahamnya pada industri otomotif, bagi peneliti menambah pengetahuan yang berkaitan dengan masalah harga saham pada industri otomotif, dan bagi emiten untuk menentukan strategi investasi di pasar modal yang dapat meningkatkan keuntungan bagi investor.